

2017年(平成29年)第3四半期決算補足説明資料

<2017年第3四半期実績>

1. 連結損益計算書・指標等
2. 売上高増減明細
3. 利益増減明細
4. 連結貸借対照表
5. その他情報

<2017年通期業績予想>

1. 連結損益計算書・指標等
2. 売上高増減明細
3. 利益増減明細
4. その他情報

1. 連結損益計算書・指標等

(1) 連結損益計算書

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2016年第3四半期		2017年第3四半期		対前年増減	
	(実績)	売上高 構成比	(実績)	売上高 構成比		
売上高	10,658	100.0%	10,950	100.0%	292	2.7%
売上総利益	5,965	56.0%	6,125	55.9%	160	2.7%
販売費及び一般管理費	5,221	49.0%	5,357	48.9%	136	2.6%
営業利益	744	7.0%	768	7.0%	24	3.2%
営業外収益	18	0.2%	18	0.2%	0	0.5%
営業外費用	41	0.4%	55	0.5%	14	33.9%
経常利益	722	6.8%	732	6.7%	10	1.4%
特別利益	1	0.0%	3	0.0%	2	202.1%
特別損失	91	0.9%	48	0.4%	△43	△47.7%
税金等調整前四半期純利益	632	5.9%	687	6.3%	56	8.8%
法人税等	221	2.1%	259	2.4%	38	17.4%
非支配株主に帰属する四半期純利益	47	0.4%	58	0.5%	11	23.6%
親会社株主に帰属する四半期純利益	364	3.4%	370	3.4%	6	1.7%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2016年第3四半期 (実績)		2017年第3四半期 (実績)		対前年増減	
減価償却費		436		449	13	3.0%
のれん償却額		216		219	3	1.4%
のれん償却前 営業利益		960		987	27	2.8%
のれん償却前 四半期純利益 *1		580		589	9	1.6%
EBITDA *2	1,396	13.1%	1,436	13.1%	40	2.9%
EBITDAマージン						

*1：親会社株主に帰属する四半期純利益+のれん償却額 により算定しています。

*2：EBITDAは営業利益に、減価償却費及びのれん償却額を加えた数値です。

営業利益率	のれん償却前	9.0%	9.0%
	のれん償却後	7.0%	7.0%

(単位：億円)

	2016年 期末 (実績)	2017年 第3四半期末 (実績)	増減額	
総資産	13,660	14,285	625	4.6%
純資産	6,024	6,345	321	5.3%
D/Eレシオ(倍)*3	0.4	0.3		

*3：(有利子負債-現金及び預金)÷純資産 により算定しています。

(3) 主要在外会社損益の為替換算レート

(単位：円)

	2016年 第3四半期 (期中平均)	2017年 第3四半期 (期中平均)
米ドル	108.6	111.9
ユーロ	121.0	124.6
英ポンド	151.3	142.6
シンガポールドル	79.1	80.5
ベトナムドン	0.0049	0.0049
ニュージーランドドル	75.0	80.1
豪ドル	80.4	85.7

2. 売上高増減明細

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2016年 第3四半期 (実績)	2017年 第3四半期 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	6,781	6,885	104	1.5%	1.5%	
欧州	1,804	1,856	53	2.9%	2.4%	
アジア	1,190	1,294	104	8.7%	5.2%	
オセアニア	284	299	14	5.0%	△1.6%	
米州	599	616	17	2.9%	△0.2%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	10,658	10,950	292	2.7%	1.9%	

従来「国内」「国際」としていた報告セグメントを、2017年第2四半期より「日本」「欧州」「アジア」「オセアニア」「米州」に変更しています。2016年第3四半期についても変更後の報告セグメントに組み替えています。

3. 利益増減明細

(1) EBITDA

(単位：億円)

	2016年 第3四半期 (実績)	2017年 第3四半期 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	731	751	20	2.8%	2.8%	
欧州	389	379	△10	△2.4%	△2.7%	
アジア	188	224	36	19.4%	14.6%	
オセアニア	48	47	△1	△1.4%	△6.0%	
米州	99	98	△1	△1.4%	△4.3%	
調整額	△58	△62	△5	—	—	※1
連結合計	1,396	1,436	40	2.9%	1.8%	

※1 調整額は、各報告セグメントに配分していない全社費用です。

従来「国内」「国際」としていた報告セグメントを、2017年第2四半期より「日本」「欧州」「アジア」「オセアニア」「米州」に変更しています。また各報告セグメントに配分していたグループ管理費用を全社費用として調整額に計上しています。2016年第3四半期についても変更後の報告セグメント区分及び、報告セグメントの利益の算定方法に組み替えています。

(2) セグメント利益

(単位：億円)

	2016年 第3四半期 (実績)	2017年 第3四半期 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	454	478	23	5.1%	5.1%	
欧州	323	308	△15	△4.6%	△4.9%	
アジア	129	158	29	22.4%	16.2%	
オセアニア	36	34	△2	△5.7%	△9.6%	
米州	76	72	△4	△4.7%	△7.5%	
調整額	△274	△282	△8	—	—	※2
連結合計	744	768	24	3.2%	2.1%	

※2 調整額は、各報告セグメントに配分していないのれん償却額及び全社費用です。

従来「国内」「国際」としていた報告セグメントを、2017年第2四半期より「日本」「欧州」「アジア」「オセアニア」「米州」に変更しています。また各報告セグメントに配分していたグループ管理費用を全社費用として調整額に計上しています。2016年第3四半期についても変更後の報告セグメント区分及び、報告セグメントの利益の算定方法に組み替えています。

<2017年第3四半期実績>

(3) 経常利益・親会社株主に帰属する四半期純利益

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2016年 第3四半期 (実績)	2017年 第3四半期 (実績)	対前年増減		備考
営業外収益	18	18	0	0.5%	
営業外費用	41	55	14	33.9%	
経常利益	722	732	10	1.4%	
特別利益	1	3	2	202.1%	
特別損失	91	48	△43	△47.7%	※3
法人税等	221	259	38	17.4%	
非支配株主に帰属する四半期純利益	47	58	11	23.6%	
親会社株主に帰属する四半期純利益	364	370	6	1.7%	

※3 主な減少要因は、震災関連費用及び組織再編関連費用の減少

(4) 日本事業 セグメント利益増減明細

(単位：億円)

2016年第3四半期セグメント利益(実績)	454
売上数量増による利益増	58
商品構成による利益増減	△31
生産コスト削減	30
販売促進費・広告宣伝費による利益増減	△15
その他	△18
2017年第3四半期セグメント利益(実績)	478

4. 連結貸借対照表

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2016年 期末 (実績)	2017年 第3四半期末 (実績)	増減額	備考
現金及び預金	841	917	75	
受取手形及び売掛金	1,610	1,985	375	※4
棚卸資産	747	924	177	
その他	546	549	3	
流動資産	3,745	4,375	630	
有形固定資産	3,388	3,375	△13	
のれん	4,073	3,990	△83	
商標権	1,508	1,597	89	
その他	642	621	△21	
無形固定資産	6,223	6,208	△15	
投資その他の資産	303	326	23	
固定資産	9,914	9,909	△5	
繰延資産	1	1	△0	
資産合計	13,660	14,285	625	
支払手形及び買掛金	1,161	1,414	253	※4
有利子負債	722	848	125	
その他	2,221	2,365	144	
流動負債	4,104	4,626	523	
有利子負債	2,393	2,112	△281	※5
その他	1,139	1,201	62	
固定負債	3,532	3,313	△218	
負債合計	7,636	7,940	304	
株主資本	5,511	5,649	137	
その他の包括利益累計額	11	178	167	※6
非支配株主持分	502	518	16	
純資産合計	6,024	6,345	321	
負債純資産合計	13,660	14,285	625	

※4 主な増加要因は、12月末と9月末の季節変動による増加

※5 主な減少要因は、固定負債（長期借入金）から流動負債（1年以内に返済予定の長期借入金）への振替

※6 主な増加要因は、為替換算調整勘定の増加

5. その他情報

<日本事業 主要ブランド販売数量>

(単位：百万C/S)

	2016年第3四半期		2017年第3四半期	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
サントリー天然水	77.7	7%	83.9	8%
BOSS	68.9	4%	71.3	3%
伊右衛門	41.2	6%	42.9	4%
サントリー烏龍茶	19.6	△5%	20.0	2%
PEPSI	19.5	△5%	17.1	△12%
オレンジーナ	9.1	△17%	6.4	△29%
グリーンダカラ	21.2	3%	25.3	19%
特定保健用食品 計	21.0	8%	20.0	△5%
日本事業 販売数量 合計	328.2	2%	337.9	3%

※上記数字には(株)ジャパンビバレッジホールディングス等による他社仕入分の販売数量は含まれていません。

<欧州事業 主要ブランド販売数量>

(単位：百万L)

	2016年第3四半期		2017年第3四半期	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
オレンジーナ (フランス)	120	△2%	126	5%
オアシス (フランス)	211	△5%	215	2%
シュウェップス (スペイン、ポルトガル)	104	6%	107	2%
ルコゼード (英国、アイルランド)	305	4%	291	△5%
ライビーナ (英国、アイルランド)	84	△1%	81	△4%

1. 連結損益計算書・指標等

(1) 連結損益計算書

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2016年通期 (実績)		2017年通期 (今回予想)		前回予想 (2/13) との差	対前年増減	
		売上高 構成比		売上高 構成比			
売上高	14,108	100.0%	14,450	100.0%	150	342	2.4%
売上総利益	7,815	55.4%	8,000	55.4%	70	185	2.4%
販売費及び一般管理費	6,880	48.8%	7,020	48.6%	70	140	2.0%
営業利益	935	6.6%	980	6.8%	—	45	4.8%
営業外損益	△23	0.2%	△50	0.3%	△25	△27	121.5%
経常利益	912	6.5%	930	6.4%	△25	18	1.9%
特別損益	△81	0.6%	△55	0.4%	25	26	△32.0%
税金等調整前当期純利益	831	5.9%	875	6.1%	—	44	5.2%
法人税等	304	2.2%	335	2.3%	—	31	10.3%
非支配株主に帰属する当期純利益	67	0.5%	70	0.5%	—	3	4.3%
親会社株主に帰属する当期純利益	461	3.3%	470	3.3%	—	9	2.0%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2016年 通期 (実績)		2017年 通期 (今回予想)		前回予想 (2/13) との差	対前年増減	
減価償却費	587		597		△1	10	1.8%
のれん償却額	287		293		11	6	2.2%
のれん償却前 営業利益	1,222		1,273		11	51	4.2%
のれん償却前 当期純利益 *1	747		763		11	16	2.1%
EBITDA *2	1,808	12.8%	1,870	12.9%	10	62	3.4%
EBITDAマージン							

*1 親会社株主に帰属する当期純利益+のれん償却額 により算出しています。

*2 EBITDAは営業利益に、減価償却費及びのれん償却額を加えた数値です。

のれん償却前

EPS (円)	241.87	246.95	3.58	5.08	2.1%
営業利益率	8.7%	8.8%			
ROE	13.2%	13.3%			
配当性向 *3	30.2%	30.0%			

のれん償却後

EPS (円)	149.05	152.1	—	3.05	2.0%
営業利益率	6.6%	6.8%			
ROE	8.1%	8.2%			
配当性向 *3	49.0%	48.7%			

*3 配当性向は、各年度の配当金額総額を各年度の親会社株主に帰属する当期純利益で除して算定しています。

(3) 主要在外会社損益の為替換算レート

(単位：円)

	2016年 通期 (期中平均)	2017年 通期 (今回予想)	前回予想 (2/13)
米ドル	108.8	112.0	110.0
ユーロ	120.2	126.0	115.0
英ポンド	147.5	144.0	135.0
シンガポールドル	78.7	81.0	77.0
ベトナムドン	0.0049	0.0049	0.0048
ニュージーランドドル	75.7	80.0	77.0
豪ドル	80.8	86.0	82.0

2. 売上高増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2016年 通期 (実績)	2017年 通期 (今回予想)	前回予想 (8/7) との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	8,900	8,950	—	50	0.6%	0.6%	
欧州	2,294	2,400	150	106	4.6%	1.3%	
アジア	1,643	1,810	—	167	10.1%	6.0%	
オセアニア	408	420	—	12	3.0%	△3.3%	
米州	862	870	—	8	0.9%	△2.1%	
調整額	—	—	—	—	—	—	
連結合計	14,108	14,450	150	342	2.4%	1.0%	

従来「国内」「国際」としていた報告セグメントを、2017年第2四半期より「日本」「欧州」「アジア」「オセアニア」「米州」に変更しています。2016年通期（実績）についても変更後の報告セグメントに組み替えています。

3. 利益増減明細

(1) EBITDA

(単位：億円)

	2016年 通期 (実績)	2017年 通期 (今回予想)	前回予想 (8/7) との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	943	956	△29	13	1.4%	1.4%	
欧州	488	495	30	7	1.5%	△1.5%	
アジア	241	300	27	59	24.3%	18.2%	
オセアニア	76	80	—	4	4.8%	△1.0%	
米州	139	133	△12	△6	△4.0%	△6.9%	
調整額	△79	△94	△6	△15	—	—	※1
連結合計	1,808	1,870	10	62	3.4%	1.4%	

※1 調整額は、各セグメントに配分していない全社費用です。

従来「国内」「国際」としていた報告セグメントを、2017年第2四半期より「日本」「欧州」「アジア」「オセアニア」「米州」に変更しています。また各報告セグメントに配分していたグループ管理費用を全社費用として調整額に計上しています。2016年通期（実績）についても変更後の報告セグメント区分及び、報告セグメントの利益の算定方法に組み替えています。

(2) セグメント利益

(単位：億円)

	2016年 通期 (実績)	2017年 通期 (今回予想)	前回予想 (8/7) との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	578	604	—	26	4.5%	4.5%	
欧州	397	400	21	3	0.7%	△2.4%	
アジア	162	210	11	48	29.6%	21.7%	
オセアニア	61	58	△4	△3	△4.3%	△9.5%	
米州	104	95	△11	△9	△9.0%	△11.7%	
調整額	△367	△387	△17	△20	—	—	※2
連結合計	935	980	—	45	4.8%	2.5%	

※2 調整額は、各報告セグメントに配分していないのれん償却額及び全社費用です。

従来「国内」「国際」としていた報告セグメントを、2017年第2四半期より「日本」「欧州」「アジア」「オセアニア」「米州」に変更しています。また各報告セグメントに配分していたグループ管理費用を全社費用として調整額に計上しています。2016年通期（実績）についても変更後の報告セグメント区分及び、報告セグメントの利益の算定方法に組み替えています。

<2017年通期業績予想>

(3) 経常利益・親会社株主に帰属する当期純利益

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2016年 通期 (実績)	2017年 通期 (今回予想)	前回予想 (2/13) との差	対前年増減		備考
営業外損益	△23	△50	△25	△27	121.5%	
経常利益	912	930	△25	18	1.9%	
特別損益	△81	△55	25	26	△32.0%	
法人税等	304	335	—	31	10.3%	
非支配株主に帰属する当期純利益	67	70	—	3	4.3%	
親会社株主に帰属する当期純利益	461	470	—	9	2.0%	

(4) 国内セグメント利益増減明細

(単位：億円)

		前回予想 (8/7) との差
2016年セグメント利益(実績)	578	—
売上数量増による利益増	62	46
商品構成による利益増減	△37	△42
生産コスト削減	39	9
販売促進費・広告宣伝費による利益増減	△19	1
その他	△19	△14
2017年セグメント利益(予想)	604	—

4. その他情報

<日本事業 主要ブランド販売数量>

(単位：百万C/S)

	2016年通期		2017年通期		前回予想 (2/13) との差
	実績	対前年増減	今回予想	対前年増減	
サントリー天然水	100.6	6%	108.0	7%	2.0
BOSS	93.2	2%	97.0	4%	2.0
伊右衛門	55.4	6%	57.0	3%	0.2
サントリー烏龍茶	25.8	△5%	26.0	1%	—
PEPSI	25.2	△6%	21.0	△17%	△3.1
オレンジーナ	11.2	△15%	8.0	△29%	△2.2
グリーンダカラ	25.6	6%	30.5	19%	4.0
特定保健用食品 計	27.9	6%	26.0	△7%	△2.4
国内販売数量 合計	430.4	1%	440.0	2%	7.0

※ 上記数字には㈱ジャパンビバレッジホールディングス等による他社仕入分の販売数量は含まれていません。